



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग—III खण्ड—4

PART—III Section—4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 375]

नई दिल्ली, बुधवार, दिसम्बर 24, 2014/ पौष 3, 1936

No. 375]

NEW DELHI, WEDNESDAY, DECEMBER 24, 2014/PAUSA 3, 1936

## भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

### अधिसूचना

मुम्बई, 24 दिसम्बर, 2014

## भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

### (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2014

सं. एल.ए.डी-एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/18/1952.—बोर्ड, निक्षेपागार अधिनियम, 1996 (1996 का 22) की धारा 25 के साथ पठित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 का संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात्:-

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2014 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 में,-
  - (i) विनियम 16 में, उप-विनियम (1) में, शब्द "प्रत्येक" के लिए, शब्द "उस" प्रतिस्थापित हो जायेगा;
  - (ii) विनियम 20कक के पश्चात्, निम्नलिखित विनियम अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात्,-

"एक से अधिक निक्षेपागारों में सहभागी के रूप में कार्य करना

**20कख.** (1) जिस सहभागी को रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया जा चुका हो, वह सहभागी अलग से रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र अभिप्राप्त किये बिना दूसरे निक्षेपागार के सहभागी के रूप में कार्य कर सकेगा, ऐसे अन्य निक्षेपागार द्वारा अनुमोदन के अध्वधीन ।

(2) ऐसा सहभागी, जो दूसरे निक्षेपागार के सहभागी के रूप में कार्य करना चाहता हो, अनुमोदन के लिए ऐसे अन्य निक्षेपागार के पास, बोर्ड द्वारा यथा विनिर्दिष्ट रीति से, आवेदन करेगा ।

(3) उप-विनियम (2) के अध्वन आवेदन की प्राप्ति पर, निक्षेपागार, यह समाधान हो जाने पर कि इन विनियमों के उपबंधों और बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट अन्य सुसंगत पात्रता अपेक्षाओं का अनुपालन किया गया है, उसके सहभागी के रूप में कार्य करने के लिए अनुमोदन प्रदान करेगा, इसके अध्वधीन कि निक्षेपागार से सूचना की प्राप्ति के 15 दिनों के भीतर सहभागी द्वारा, दूसरी अनुसूची के भाग क में विनिर्दिष्ट रजिस्ट्रीकरण फीस उसके भाग ख में विनिर्दिष्ट रीति से, अदा कर दी गयी हो ।

(4) निक्षेपागार उप-विनियम (3) के अध्वन प्रदान किये गये अनुमोदन के बारे में बोर्ड को सूचित करेगा ।

(5) जिस सहभागी को उप-विनियम (3) के अध्वन अनुमोदन प्रदान किया जा चुका हो, वह सहभागी दूसरी अनुसूची के भाग क में विनिर्दिष्ट वार्षिक फीस उसके भाग ख में विनिर्दिष्ट रीति से, प्रत्येक निक्षेपागार हेतु पृथक् रूप से अदा करेगा ।

(6) जिस सहभागी को उप-विनियम (3) के अध्वन अनुमोदन प्रदान किया जा चुका हो, वह सहभागी रजिस्ट्रीकरण को प्रवृत्त रखने के लिए दूसरी अनुसूची के भाग क में विनिर्दिष्ट रजिस्ट्रीकरण फीस उसके भाग ख में विनिर्दिष्ट रीति से अदा करेगा, निक्षेपागार द्वारा अनुमोदन प्रदान किये जाने की तारीख के छठे वर्ष से प्रत्येक पाँच वर्षों हेतु ।"

(iii) प्रथम अनुसूची में, प्ररूप ड में, खंड 5 का लोप हो जायेगा ।

[विज्ञापन-III/4/असा./69 जेडबी/2014]

यू.के. सिन्हा, अध्वक्ष

### पाद टिप्पण :

1. मूल विनियम, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996, का.आ. सं. 345 (अ), 16 मई, 1996 को भारत के राजपत्र, भाग II में प्रकाशित हुए थे ।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 तत्पश्चात् :
  - (क) 7 फरवरी, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं. 91 (अ), द्वारा
  - (ख) 5 सितम्बर, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं. 640 (अ), द्वारा

- (ग) 5 जनवरी, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 18 (अ), द्वारा
- (घ) 21 जनवरी, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 76 (अ), द्वारा
- (ङ) 20 मई, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 357 (अ), द्वारा
- (च) 7 जुलाई, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 546 (अ), द्वारा
- (छ) 21 सितम्बर, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 775 (अ), द्वारा
- (ज) 26 दिसम्बर, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 1160 (अ), द्वारा
- (झ) 29 मई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 476 (अ), द्वारा
- (ञ) 27 सितम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1045(अ), द्वारा
- (ट) 16 जून, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 696 (अ), द्वारा
- (ठ) 2 सितम्बर, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 1014 (अ), द्वारा
- (ड) 1 अक्तूबर, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 1156 (अ), द्वारा
- (ढ) 10 मार्च, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का.आ. सं. 398 (अ), द्वारा
- (ण) 10 जून, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2004, का.आ. सं. 696 (अ), द्वारा
- (त) 10 अक्तूबर, 2007 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2007, सं.11/एलसी/जीएन/2007/4485, द्वारा
- (थ) 17 मार्च, 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2008, फा. सं.11/एलसी/जीएन/2008/20494, द्वारा

- (द) 26 मई, 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2008/11/126538, द्वारा
- (ध) 8 अगस्त, 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/18/134585, द्वारा
- (न) 19 जून, 2009 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [भारतीय निक्षेपागार रसीदों (डिपॉजिटरी रिसीट्स) के निर्गमन को सुकर बनाना] (संशोधन) विनियम, 2009, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2009-2010/10/166936, द्वारा
- (प) 13 अप्रैल, 2011 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2011-12/03/12650, द्वारा
- (फ) 5 जुलाई, 2011 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2011-12/14/21219, द्वारा
- (ब) 11 सितम्बर, 2012 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2012, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2012-13/15/20426, द्वारा
- (भ) 17 मई, 2013 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2013, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2013-14/09/5738, द्वारा संशोधित हुए थे।

## SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

### NOTIFICATION

Mumbai, the 24th December, 2014

## SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

### (DEPOSITORIES AND PARTICIPANTS) (AMENDMENT) REGULATIONS, 2014

**No. LAD/NRO/GN/2014-15/18/1952.**—In exercise of the powers conferred by section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992) read with section 25 of the Depositories Act, 1996 (22 of 1996), the Board hereby makes the following Regulations to amend the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996, namely:—

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2014.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996,—

(i) in regulation 16, in sub-regulation (1), for the word “each”, the word “the” shall be substituted;

(ii) after regulation 20AA, the following regulation shall be inserted, namely,-

**“Acting as participant in more than one depository.**

20AB. (1) A participant who has been granted a certificate of registration may act as a participant of another depository without obtaining separate certificate of registration subject to approval by such other depository.

(2) Such a participant who desires to act as a participant of another depository shall apply to such other depository for approval in the manner as specified by the Board.

(3) On receipt of an application under sub-regulation (2), the depository shall, on being satisfied with the compliance of the provisions of these regulations and other relevant eligibility requirements specified by the Board, grant approval to act as its participant subject to payment of registration fees specified in Part A of Second Schedule in the manner specified in Part B thereof, by the participant within 15 days of the receipt of intimation from the depository.

(4) The depository shall inform the Board about the approval granted under sub-regulation (3).

(5) A participant who has been granted approval under sub-regulation (3) shall pay annual fees specified in Part A of Second Schedule in the manner specified in Part B thereof, separately for each depository.

(6) To keep the registration in force, a participant who has been granted approval under sub-regulation (3) shall pay registration fees specified in Part A of Second Schedule in the manner specified in Part B thereof, for every five years from the sixth year of the date of grant of approval by the depository."

(iii) in the First Schedule, in Form E, clause 5 shall be omitted.

U. K. SINHA, Chairman

**Footnotes:**

1. The principal regulations, Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996 were published in the Gazette of India, Part II on May 16, 1996 vide S.O. No. 345(E).

2. The Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996, were subsequently amended on:

(a) February 7, 1997 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. No. 91(E).

(b) September 5, 1997 by the SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. No. 640(E).

(c) January 5, 1998 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 18(E).

(d) January 21, 1998 by the SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 76(E).

(e) May 20, 1999 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No. 357(E).

(f) July 7, 1999 by the SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No. 546(E).

(g) September 21, 1999 by the SEBI (Depositories and Participants) (Third Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No. 775(E).

- (h) December 26, 2000 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No. 1160(E).
- (i) May 29, 2001 by the SEBI (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No. 476(E).
- (j) September 27th, 2002 by the SEBI (Procedure for holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide S.O. No. 1045(E).
- (k) June 16, 2003 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. No. 696(E).
- (l) September 2, 2003 by the SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. No. 1014(E).
- (m) October 1, 2003 by the SEBI (Depositories and Participants) (Third Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. No. 1156(E).
- (n) March 10th, 2004 by the SEBI (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S.O. No. 398(E).
- (o) June 10th, 2004 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2004 vide S.O. No. 696(E).
- (p) October 10th, 2007 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2007 vide No. 11/LC/GN/2007/4485.
- (q) March 17th, 2008 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2008 vide F. No. 11/LC/GN/2008/20494.
- (r) May 26, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Intermediaries) Regulations, 2008 vide Notification No. LAD/NRO/GN/2008/11/126538.
- (s) August 8, 2008 by the SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 2008 vide Notification No. LAD/NRO/GN/2008/18/134585.
- (t) June 19, 2009 by the SEBI (Facilitation of Issuance of India Depository Receipts) (Amendment) Regulations, 2009 vide Notification No. LAD/NRO/GN/2009-2010/10/166936.
- (u) April 13, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. LAD/ NRO/ GN/ 2011-12/03/12650.
- (v) July 5, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2011-12/14/21219.
- (w) September 11, 2012 by Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2012 vide Notification No. LAD-NRO/GN /2012-13/15/20426.
- (x) May 17, 2013 by Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2013 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2013-14/09/5738.